



ПРОФИНВЕСТАУДИТ
аудит и консалтинг в финансовой сфере

ОГРН 1027739045190, ИНН 7701182136
105082, г. Москва, ул. Большая Почтовая
д. 55/59, стр. 1, 5 эт., офис 517
proinvestaudit1@yandex.ru
+7 (495) 909-18-87

АУДИТОРСКОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ
НЕЗАВИСИМОГО АУДИТОРА

о годовой финансовой отчетности

Акционерного общества Управляющая компания
«Прогрессивные инвестиционные идеи»

за 2025 год

г. Москва
2026 год

АУДИТОРСКОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ **НЕЗАВИСИМОГО АУДИТОРА**

Акционерам
Акционерного общества Управляющая компания
«Прогрессивные инвестиционные идеи»

Мнение

Мы провели аудит прилагаемой годовой финансовой отчетности Акционерного общества Управляющая компания «Прогрессивные инвестиционные идеи» (ОГРН 1067760723546), далее – АО УК «Прогрессивные инвестиционные идеи», Общество, составленной в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (МСФО), за 2025 год по состоянию на 31 декабря 2025 года.

В составе годовой финансовой отчетности АО УК «Прогрессивные инвестиционные идеи» за 2025 год по состоянию на 31 декабря 2025 года представлены:

- Отчет о финансовом положении на 31.12.2025 г.;
- Отчет о совокупном доходе за год, закончившийся 31.12.2025 г.;
- Отчет о движении денежных средств за год, закончившийся 31.12.2025 г.;
- Отчет об изменениях капитала за год, закончившийся 31.12.2025 г.;
- Примечания к годовой финансовой отчетности за год, закончившийся 31.12.2025 г., состоящие из существенной информации об учетной политике и прочей пояснительной информации.

По нашему мнению, прилагаемая годовая финансовая отчетность отражает достоверно во всех существенных отношениях финансовое положение АО УК «Прогрессивные инвестиционные идеи» по состоянию на 31 декабря 2025 года, а также его финансовые результаты деятельности и движение денежных средств за 2025 год в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (МСФО).

Основание для выражения мнения

Мы провели аудит в соответствии с Международными стандартами аудита (МСА). Наша ответственность в соответствии с этими стандартами раскрыта в разделе «Ответственность аудитора за аудит годовой финансовой отчетности» настоящего заключения.

Мы являемся независимыми по отношению к аудируемому лицу в соответствии с этическими требованиями, принятыми в Российской Федерации, в том числе в Правилах независимости аудиторов и аудиторских организаций и Кодексе профессиональной этики аудиторов, включая требования независимости, применимыми к аудиту финансовой отчетности общественно значимых организаций. Нами также выполнены прочие этические обязанности в соответствии с этими требованиями.

Аудиторское заключение о годовой финансовой отчетности
АО УК «Прогрессивные инвестиционные идеи» за 2025 год по состоянию на 31.12.2025,
составленное Обществом с ограниченной ответственностью «ПрофИнвестАудит»

Мы полагаем, что полученные нами аудиторские доказательства являются достаточными и надлежащими, чтобы служить основанием для выражения нашего мнения.

Ключевые вопросы аудита

Ключевые вопросы аудита – это вопросы, которые, согласно нашему профессиональному суждению, являлись наиболее значимыми для нашего аудита годовой финансовой отчетности за 2025 год. Эти вопросы были рассмотрены в контексте нашего аудита годовой финансовой отчетности в целом и при формировании нашего мнения об этой отчетности, и мы не выражаем отдельного мнения об этих вопросах.

Признание и оценка выручки от оказания услуг доверительного управления

Выручка от оказания услуг представляет собой вознаграждение за оказание услуг по доверительному управлению паевыми инвестиционными фондами, пенсионными резервами негосударственных пенсионных фондов, пенсионными накоплениями негосударственных пенсионных фондов, ценными бумагами и иным имуществом. Вопрос признания и оценки выручки является ключевым вопросом нашего аудита, поскольку соответствующая сумма доходов является существенной для годовой финансовой отчетности АО УК «Прогрессивные инвестиционные идеи» и составляет значительную часть его финансового результата.

Информация о выручке указана в Примечании 21 «Выручка» к годовой финансовой отчетности.

Наши аудиторские процедуры включали, среди прочего, проверку полноты, своевременности, арифметической точности, оценки признания выручки от оказания услуг, исходя из условий договоров и иных документов. В рамках аудита мы оценили последовательность применения учетной политики в области признания выручки от оказания услуг, а также риск недобросовестных действий и ошибок. На выборочной основе нами была осуществлена проверка наличия у АО УК «Прогрессивные инвестиционные идеи» прав на получение выручки и надлежащего порядка ее признания, проверка корректности сроков и сумм признания выручки от оказания услуг, проведена процедура подтверждения остатков дебиторской задолженности по начисленному вознаграждению.

Мы сфокусировали наши аудиторские процедуры на оценке достаточности раскрытий в отношении величины выручки в примечаниях к годовой финансовой отчетности АО УК «Прогрессивные инвестиционные идеи».

**Информация, отличная от годовой финансовой отчетности
и аудиторского заключения о ней**

Руководство АО УК «Прогрессивные инвестиционные идеи» несет ответственность за прочую информацию. Прочая информация включает информацию, содержащуюся в Годовом отчете АО УК «Прогрессивные инвестиционные идеи» за 2025 год, но не включает годовую финансовую отчетность и наше аудиторское заключение о ней.

Аудиторское заключение о годовой финансовой отчетности
АО УК «Прогрессивные инвестиционные идеи» за 2025 год по состоянию на 31.12.2025,
составленное Обществом с ограниченной ответственностью «ПрофИнвестАудит»

Наше мнение о годовой финансовой отчетности не распространяется на прочую информацию, и мы не предоставляем вывода, выражающего уверенность в какой-либо форме в отношении данной информации.

В связи с проведением нами аудита годовой финансовой отчетности наша обязанность заключается в ознакомлении с прочей информацией и рассмотрении вопроса о том, имеются ли существенные несоответствия между прочей информацией и годовой финансовой отчетностью или нашими знаниями, полученными в ходе аудита, и не содержит ли прочая информация иных возможных существенных искажений. Если на основании проведенной нами работы мы приходим к выводу о том, что такая прочая информация содержит существенное искажение, мы обязаны сообщить об этом факте. Мы не выявили никаких фактов, которые необходимо отразить в нашем заключении.

Ответственность руководства Общества и лиц, отвечающих за корпоративное управление, за годовую финансовую отчетность

Руководство аудируемого лица несет ответственность за подготовку и достоверное представление данной годовой финансовой отчетности в соответствии с МСФО и за систему внутреннего контроля, которую руководство считает необходимой для подготовки годовой финансовой отчетности, не содержащей существенных искажений вследствие недобросовестных действий или ошибок.

При подготовке годовой финансовой отчетности руководство Общества несет ответственность за оценку способности аудируемого лица продолжать непрерывно свою деятельность, за раскрытие в соответствующих случаях сведений, относящихся к непрерывности деятельности, и за составление отчетности на основе допущения о непрерывности деятельности, за исключением случаев, когда руководство намеревается ликвидировать аудируемое лицо, прекратить его деятельность или когда у него отсутствует какая-либо иная реальная альтернатива, кроме ликвидации или прекращения деятельности.

Лица, отвечающие за корпоративное управление, несут ответственность за надзор за подготовкой годовой финансовой отчетности аудируемого лица.

Ответственность аудитора за аудит годовой финансовой отчетности

Наша цель состоит в получении разумной уверенности в том, что годовая финансовая отчетность не содержит существенных искажений вследствие недобросовестных действий или ошибок, и в составлении аудиторского заключения, содержащего наше мнение. Разумная уверенность представляет собой высокую степень уверенности, но не является гарантией того, что аудит, проведенный в соответствии с МСА, всегда выявляет существенные искажения при их наличии. Искажения могут быть результатом недобросовестных действий или ошибок и считаются существенными, если можно обоснованно предположить, что в отдельности или в совокупности они могут повлиять на экономические решения пользователей, принимаемые на основе этой годовой финансовой отчетности.

Аудиторское заключение о годовой финансовой отчетности
АО УК «Прогрессивные инвестиционные идеи» за 2025 год по состоянию на 31.12.2025,
составленное Обществом с ограниченной ответственностью «ПрофИнвестАудит»

В рамках аудита, проводимого в соответствии с МСА, мы применяем профессиональное суждение и сохраняем профессиональный скептицизм на протяжении всего аудита. Кроме того, мы выполняем следующее:

- а) выявляем и оцениваем риски существенного искажения годовой финансовой отчетности вследствие недобросовестных действий или ошибок; разрабатываем и проводим аудиторские процедуры в ответ на эти риски; получаем аудиторские доказательства, являющиеся достаточными и надлежащими, чтобы служить основанием для выражения нашего мнения. Риск необнаружения существенного искажения в результате недобросовестных действий выше, чем риск необнаружения существенного искажения в результате ошибки, так как недобросовестные действия могут включать сговор, подлог, умышленный пропуск, искаженное представление информации или действия в обход системы внутреннего контроля;
- б) получаем понимание системы внутреннего контроля, имеющей значение для аудита, с целью разработки аудиторских процедур, соответствующих обстоятельствам, но не с целью выражения мнения об эффективности системы внутреннего контроля аудируемого лица;
- в) оцениваем надлежащий характер применяемой учетной политики, обоснованность оценочных значений, рассчитанных руководством аудируемого лица, и соответствующего раскрытия информации;
- г) делаем вывод о правомерности применения руководством аудируемого лица допущения о непрерывности деятельности, а на основании полученных аудиторских доказательств – вывод о том, имеется ли существенная неопределенность в связи с событиями или условиями, в результате которых могут возникнуть значительные сомнения в способности аудируемого лица продолжать непрерывно свою деятельность. Если мы приходим к выводу о наличии существенной неопределенности, мы должны привлечь внимание в нашем аудиторском заключении к соответствующему раскрытию информации в годовой финансовой отчетности или, если такое раскрытие информации является ненадлежащим, модифицировать наше мнение. Наши выводы основаны на аудиторских доказательствах, полученных до даты нашего аудиторского заключения. Однако будущие события или условия могут привести к тому, что аудируемое лицо утратит способность продолжать непрерывно свою деятельность;
- д) проводим оценку представления годовой финансовой отчетности в целом, ее структуры и содержания, включая раскрытие информации, а также того, представляет ли годовая финансовая отчетность лежащие в ее основе операции и события так, чтобы было обеспечено их достоверное представление.

Мы осуществляем информационное взаимодействие с лицами, отвечающими за корпоративное управление, доводя до их сведения, помимо прочего, информацию о запланированном объеме и сроках аудита, а также о существенных замечаниях по результатам аудита, в том числе о значительных недостатках системы внутреннего контроля, которые мы выявляем в процессе аудита.

Аудиторское заключение о годовой финансовой отчетности
АО УК «Прогрессивные инвестиционные идеи» за 2025 год по состоянию на 31.12.2025,
составленное Обществом с ограниченной ответственностью «ПрофИнвестАудит»

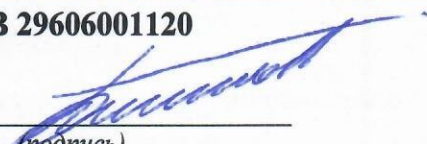
Из тех вопросов, которые мы довели до сведения лиц, отвечающих за корпоративное управление, мы определили вопросы, которые были наиболее значимы для аудита годовой финансовой отчетности за текущий период и, следовательно, являются ключевыми вопросами аудита. Мы описываем эти вопросы в нашем аудиторском заключении, кроме случаев, когда публичное раскрытие информации об этих вопросах запрещено законом или нормативным актом, или, когда в крайне редких случаях мы приходим к выводу о том, что информация о каком-либо вопросе не должна быть сообщена в нашем заключении, так как можно обоснованно предположить, что отрицательные последствия сообщения такой информации превысят общественно значимую пользу от ее сообщения.

Большакова Инна Вячеславовна

Генеральный директор

Общества с ограниченной ответственностью «ПрофИнвестАудит»

ОРНЗ 29606001120


(подпись)



Зараева Наталья Николаевна

Руководитель аудита,

по результатам которого составлено аудиторское заключение

ОРНЗ 22006009203


(подпись)

Аудиторская организация:

Общество с ограниченной ответственностью «ПрофИнвестАудит»

(ООО «ПрофИнвестАудит»)

Основной государственный регистрационный номер 1027739045190

105082, Российская Федерация, г. Москва, вн.тер.г. муниципальный округ

Басманный, ул. Большая Почтовая, д. 55/59, стр. 1, пом. 1/3

ОРНЗ 12006177478

29 апреля 2026 года

АО УК «ПРОГРЕССИВНЫЕ ИНВЕСТИЦИОННЫЕ ИДЕИ»

**ФИНАНСОВАЯ ОТЧЁТНОСТЬ,
ПОДГОТОВЛЕННАЯ В СООТВЕТСТВИИ С
МЕЖДУНАРОДНЫМИ СТАНДАРТАМИ
ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (МСФО)**

**ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ
31 ДЕКАБРЯ 2025 ГОДА**

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО УПРАВЛЯЮЩАЯ КОМПАНИЯ «ПРОГРЕССИВНЫЕ ИНВЕСТИЦИОННЫЕ ИДЕИ»

СОДЕРЖАНИЕ

Страница

ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2024 ГОДА:

Отчет о финансовом положении	3
Отчет о совокупном доходе	4
Отчет о движении денежных средств	5
Отчет об изменениях капитала	6
Примечания к финансовой отчетности	7 - 32

АО УК «Прогрессивные инвестиционные идеи»

Отчет о финансовом положении на 31.12.2025 г.
(в тысячах рублей, при отсутствии указаний об ином)

	Прим.	31 декабря 2025 года	31 декабря 2024 года
АКТИВЫ			
Денежные средства и их эквиваленты	7	1 190 230	568 306
Финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости:			
Депозиты в банках	9	-	114 893
Долговые ценные бумаги	10	101 694	101 467
Дебиторская задолженность	11	14 617 901	4 378 191
Основные средства и активы в форме права пользования	13	172 920	117 163
Нематериальные активы	14	100	127
Прочие активы	15	38 593	22 445
Отложенный налоговый актив	16	23 004	15 340
ИТОГО АКТИВЫ		16 144 442	5 317 932
КАПИТАЛ АКЦИОНЕРОВ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
Обязательства			
Обязательство по аренде	17	28 982	31 628
Кредиторская задолженность		2 374	555
Прочие обязательства	18	107 225	106 236
Текущие обязательства по налогу на прибыль		3 462 603	718 662
Оценочное обязательство	19	129 644	110 423
Итого обязательства		3 730 828	967 504
Капитал и резервы			
Акционерный капитал	20	9 991	9 991
Нераспределенная прибыль (убыток)		12 403 623	4 340 437
Итого капитал и резервы		12 413 614	4 350 428
ИТОГО КАПИТАЛ АКЦИОНЕРОВ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА		16 144 442	5 317 932

Директор АО УК «Прогрессивные инвестиционные идеи»



А.С.Макаров

Главный бухгалтер АО УК «Прогрессивные инвестиционные идеи»



Е.Б.Мошевитина

«27» апреля 2026 г.



Отчет о совокупном доходе за год, закончившийся 31.12.2025 г.
(в тысячах рублей, при отсутствии указаний об ином)

	Прим.	2025 год	2024 год
Выручка	21	19 649 864	9 022 872
Валовая прибыль		19 649 864	9 022 872
Административные расходы	22	(1 163 809)	(1 286 801)
Операционная прибыль (Убыток)		18 486 055	7 736 071
Процентные доходы по финансовой аренде	23	-	15
Процентные доходы, рассчитанные по эффективной процентной ставке	23	471 643	365 481
Процентные расходы, рассчитанные по эффективной процентной ставке	23	(4 191)	(4 414)
Чистые процентные доходы (расходы)		467 452	361 082
Доходы за вычетом расходов по операциям с финансовыми активами, оцениваемым по справедливой стоимости через прибыль и убыток	24	-	(1 213)
Доходы за вычетом расходов по операциям с ценными бумагами, оцениваемым по амортизированной стоимости		-	(19)
Доходы за вычетом расходов по операциям с ценными бумагами, оцениваемым по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	12	-	(26)
Дивиденды		-	25
Прочие доходы за вычетом прочих расходов		(79)	647
Изменение резерва по финансовым активам, оцениваемым по амортизированной стоимости	25	(1 300)	214
Прибыль (убыток) до налога на прибыль		18 952 128	8 096 781
Расходы по налогу на прибыль	16	(4 738 942)	(1 617 607)
Чистая прибыль (убыток) после налога на прибыль		14 213 186	6 479 174
Статьи, которые могут быть переклассифицированы в прибыль или убыток			
Переоценка финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	12	-	13
Налог на прибыль, относящийся к прочим компонентам совокупного дохода	16	-	1
Прочий совокупный доход, который может быть переклассифицирован в прибыль или убыток, за вычетом налога на прибыль		-	14
ИТОГО СОВОКУПНЫЙ ДОХОД		14 213 186	6 479 188
Прибыль (убыток), приходящаяся на акционеров (в рублях на одну акцию):		14 225	6 485
- базовая и разводнённая		14 225	6 485

Директор АО УК «Прогрессивные инвестиционные идеи»



А.С.Макаров

Главный бухгалтер АО УК «Прогрессивные инвестиционные идеи»



Е.Б.Мощевитина

«27» апреля 2026 г.



Отчет о движении денежных средств за год, закончившийся 31.12.2025 г.
(в тысячах рублей, при отсутствии указаний об ином)

	Прим.	2025 год	2024 год
Поток денежных средств от операционной деятельности			
Поступления от покупателей		9 412 206	8 044 243
Чистые поступления (платежи) по операциям купли-продажи финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль (убыток)		-	128 500
Чистые поступления (платежи) по операциям клиентов по договорам доверительного управления (возмещение расходов)		-	(3 656)
Проценты полученные по финансовым активам оцениваемым по справедливой стоимости через прибыль (убыток)		-	-
Проценты полученные по ценным бумагам, оцениваемым по амортизированной стоимости		11 716	12 038
Проценты полученные по неснижаемому остатку на счетах		442 844	342 966
Проценты уплаченные по обязательству по аренде		(4 234)	(4 515)
Платежи поставщикам		(91 362)	(75 941)
Платежи, связанные с оплатой труда работников		(1 018 488)	(1 401 491)
Проценты полученные по финансовой аренде		-	12
Прочие налоги (кроме налога на прибыль)		(2 369)	(801)
Прочие поступления за вычетом прочих платежей		(4 462)	(501)
Поток от операционной деятельности до вычета налога на прибыль		8 745 851	7 040 854
Налог на прибыль уплаченный		(2 002 665)	(1 429 912)
Итого чистый поток денежных средств от операционной деятельности		6 743 186	5 610 942
Поток денежных средств от инвестиционной деятельности			
Проценты, полученные по финансовым активам, оцениваемым по амортизированной стоимости		28 701	-
Платежи в связи с приобретением финансовых активов, оцениваемых по амортизированной стоимости		-	(10 003)
Поступления от погашения финансовых активов, оцениваемых по амортизированной стоимости		100 000	10 000
Дивиденды полученные		-	25
Приобретение основных средств и нематериальных активов		(91 920)	(63 834)
Итого чистый поток денежных средств от инвестиционной деятельности		36 781	(63 812)
Поток денежных средств от финансовой деятельности			
Платежи в погашение обязательств по договорам аренды	17	(7 678)	(8 953)
Выплата дивидендов	20	(6 150 000)	(6 260 000)
Итого чистый поток денежных средств от финансовой деятельности		(6 157 678)	(6 268 953)
Итого приращение (уменьшение) денежных средств и их эквивалентов		622 289	(721 823)
Денежные средства на начало периода	7	568 356	1 290 179
Денежные средства на конец периода	7	1 190 645	568 356

Директор АО УК «Прогрессивные инвестиционные идеи»

А.С.Макаров

Главный бухгалтер АО УК «Прогрессивные инвестиционные идеи»

Е.Б.Мошевитина

«27» апреля 2026 г.



(Handwritten signature of A.S. Makarov)

(Handwritten signature of E.B. Moшеvitina)

АО УК «Прогрессивные инвестиционные идеи»

Отчет об изменениях капитала за год, закончившийся 31.12.2025 г.
(в тысячах рублей, при отсутствии указаний об ином)

	Прим	Акционерный капитал	Фонд переоценки финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	Нераспределенная прибыль	Итого собственный капитал
Остаток на 1 января 2024 года		9 991	3	4 121 248	4 131 242
Совокупный доход			14	6 479 172	6 479 186
Выплата дивидендов		-	-	(6 260 000)	(6 260 000)
Прочее		-	(17)	17	-
Остаток на 31 декабря 2024 года		9 991	-	4 340 437	4 350 428
Остаток на 1 января 2025 года		9 991	-	4 340 437	4 350 428
Совокупный доход			-	14 213 186	14 213 186
Выплата дивидендов		-	-	(6 150 000)	(6 150 000)
Остаток на 31 декабря 2025 года		9 991	-	12 403 623	12 413 614

Директор АО УК «Прогрессивные инвестиционные идеи»



А.С.Макаров

Главный бухгалтер АО УК «Прогрессивные инвестиционные идеи»



Е.Б.Мощевитина

«27» апреля 2026 г.



ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

АО «УК «Прогрессивные инвестиционные идеи» за год, закончившийся 31.12.2025 г.

1. Общество и его основная деятельность

Полное фирменное наименование: Акционерное общество Управляющая компания «Прогрессивные инвестиционные идеи».

Данные о государственной регистрации Общества:

Свидетельство о государственной регистрации, серия 77 № 008757090, выдано Межрайонной Инспекцией ФНС России № 46 по г. Москве. Дата внесения записи 07.12.2006 г. Основной государственный регистрационный номер 1067760723546.

Местонахождение и почтовый адрес: 117556, Россия, г.Москва, Варшавское шоссе, дом 95, корп.1.

Далее в тексте настоящей финансовой отчетности Акционерное общество Управляющая компания «Прогрессивные инвестиционные идеи» именуется «Общество» или «АО УК «Прогрессивные инвестиционные идеи»».

Общество не имеет дочерних или зависимых обществ.

Акционеры

Акционером Общества по состоянию на 31.12.2025 г. (и на 31.12.2024 г.), а также на момент составления настоящей финансовой отчетности является ООО «АС АУДИТ».

На 31.12.2024 контроль через корпоративный договор осуществлял Гавриленко Анатолий Григорьевич (голосующая доля – 50,2%, бенефициарная доля – 0,3%). Калинин Александр Борисович оказывал существенное влияние.

После отчетной даты корпоративный договор был расторгнут, с 4 марта 2025 года, а также на 31.12.2025 г. и на момент составления настоящей финансовой отчетности контролирующим бенефициаром является Калинин Александр Борисович.

Органы управления

Высшим органом управления Общества является общее собрание акционеров.
Формирование Совета директоров Уставом Общества не предусмотрено.

Единоличным исполнительным органом Общества является Директор.

В период с 09.10.2015 г. до 10.02.2026 г. включительно Директором Общества являлся Мордавченков Андрей Анатольевич.

В период с 11.02.2026 г. до 04.03.2026 г. временно исполняющим обязанности Директора Общества являлся Макаров Алексей Станиславович.

В период с 05.03.2026 г. и на момент составления настоящей финансовой отчетности Директором Общества является Макаров Алексей Станиславович.

Основная деятельность

Основной вид деятельности Общества – доверительное управление паевыми инвестиционными фондами, активами негосударственных пенсионных фондов, а также ценными бумагами на территории Российской Федерации.

Общество осуществляет свою деятельность на основании следующих лицензий:

1) Лицензия на осуществление деятельности по управлению инвестиционными фондами, паевыми инвестиционными фондами и негосударственными пенсионными фондами № 21-000-1-00875, выдана ФСФР России 04.05.2012 г., бессрочно.

2) Лицензия на осуществление деятельности по управлению ценными бумагами № 077-11160-001000, выдана ФСФР России 08.04.2008 г., без ограничения срока действия.

Среднесписочная численность персонала Общества за 2025 год составила 40 человек (за 2024 год – 40 человек).

Экономическая среда, в которой Общество осуществляет свою деятельность

Общество осуществляет свою деятельность в Российской Федерации. Соответственно, на бизнес общества оказывают влияние экономика и финансовые рынки Российской Федерации, которым присущи особенности развивающегося рынка.

Правовая, налоговая и регуляторная системы продолжают развиваться, однако сопряжены с риском неоднозначности толкования их требований, которые к тому же подвержены частым изменениям, что вкупе с другими юридическими и фискальными преградами создает дополнительные трудности для предприятий, ведущих бизнес в Российской Федерации.

Рост российской экономики в 2025 году, по предварительным итогам, замедлился до 1% после 4,3% в 2024 году, что стало следствием продолжительного периода высоких ставок.

В 2025 году дефицит бюджета составил 2,6% от ВВП, или 5,6 трлн руб., при годовом скорректированном плане на уровне 2,6% (5,7 трлн руб.). По сравнению с 2024 годом совокупные доходы бюджета увеличились на 1,6% – до 37,3 трлн руб. В то же время на фоне укрепления рубля и снижения стоимости нефти нефтегазовые доходы снизились на 23,8% – до 8,5 трлн руб. Объем расходов за 2025 год вырос на 6,8% – до 42,9 трлн рублей по сравнению с 2024 годом.

В 2025 году в результате ослабления инфляционного давления Банк России перешел к смягчению денежно-кредитной политики. Начиная с июня регулятор пять раз снижал ключевую ставку, доведя ее до 16% к концу года. Жесткая денежно-кредитная политика способствовала замедлению инфляции до 5,6% после 9,5% в 2024 году.

Ценовой индекс государственных облигаций Московской биржи (RGBI) – основной индикатор рынка российского государственного долга по итогам 2025 года показал рост на 10,8%.

Доходность консервативного индекса активов пенсионных накоплений (RUPCI) составила 24,8% с начала года.

Индекс МосБиржи, отражающий динамику российского рынка акций, за 2025 год показал снижение на 4,0%. Наибольшее влияние на динамику российских акций за этот период оказали:

- Снижение цен на энергоресурсы и значительное укрепление рубля;
- Геополитическая напряженность и затяжной характер переговоров между Россией и Украиной;
- Продолжительный период высоких ставок в экономике и как следствие более высокая привлекательность облигаций.

Следующие факторы оказывали косвенное или прямое влияние на деятельность общества за 12 месяцев 2025 года:

- Повышение геополитической неопределенности;
- Снижение цен на сырьевые товары и укрепление рубля;
- Усиление санкционного давления: санкции против нефтегазовых компаний РФ;
- Рост долговой нагрузки эмитентов корпоративных облигаций;
- Повышение НДС с 20 до 22% с 2026 года;
- Расширение дефицита бюджета

Общество использует риск-ориентированный подход к управлению всеми бизнес – процессами, направленный на непрерывный мониторинг рисков, возникающих вследствие изменений внешней и внутренней бизнес-среды, который позволяет в непрерывном режиме оценивать возникающие риски и реагировать на ситуации, прямо или косвенно влияющие на финансовую устойчивость Общества. Представить достоверную оценку предпринятых обществом действий не представляется возможным, в связи с высокой степенью неопределенности внешней среды и наличием отложенного эффекта от реализуемых мер.

Руководство считает, что оно принимает все необходимые меры для обеспечения экономической устойчивости и эффективной работы Общества. Последующее развитие условий осуществления финансово-хозяйственной деятельности может отличаться от оценки руководства.

2. Основные подходы к составлению отчетности

Настоящая финансовая отчетность была подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (МСФО) и Разъяснениями, подготовленными Советом по международным стандартам финансовой отчетности (СМСФО), применимыми к отчетным периодам, представленным в отчетности.

Финансовая отчетность составлялась на основе допущения о непрерывности деятельности Общества, так как руководство не располагает причинами и не намеревается рассматривать вероятность того, что Общество будет ликвидировано или прекратит свою деятельность.

Принципы учетной политики, использованные при подготовке данной финансовой отчетности, соответствуют учетной политике, применяемой для составления финансовой отчетности за 2024 год. Данные принципы применялись последовательно в отношении всех периодов, представленных в отчетности.

Общество ведет бухгалтерский учет и составляет бухгалтерскую отчетность в соответствии с российскими нормативными документами по бухгалтерскому учету. Прилагаемая финансовая отчетность основана на учетных данных, подготовленных в соответствии с российскими нормативными актами по бухгалтерскому учету, с корректировками, необходимыми для приведения ее в соответствие во всех существенных аспектах МСФО.

Поскольку действующие российские нормативные акты по бухгалтерскому учету, применимые к отчетности Общества, содержат правила классификации и оценки показателей отчетности, основанные на МСФО, основные корректировки относятся к раскрытию информации в соответствии с МСФО (IFRS) 7 «Финансовые инструменты: раскрытие информации».

Функциональной валютой Общества является валюта основной экономической среды – рубль РФ.

Данная финансовая отчетность представлена в функциональной валюте Общества.

Все данные представлены в тысячах рублей, если прямо не оговорено иное.

3. Ключевые профессиональные суждения и оценки

Для подготовки финансовой отчетности в соответствии с требованиями МСФО руководству Общества приходится делать определенные оценки и предположения, которые влияют на отражаемые суммы активов и обязательств, раскрытие условных активов и обязательств на дату составления финансовой отчетности, а также суммы доходов и расходов в течение отчетного периода.

Несмотря на то, что такие оценки основаны на имеющейся у руководства информации о текущих событиях и операциях, фактические результаты могут отличаться от этих оценок. Там, где это необходимо, сравнительные данные были скорректированы для приведения в соответствие с изменениями в представлении финансовой отчетности текущего года.

В процессе применения учетной политики Общества при определении сумм активов и обязательств, признанных в финансовой отчетности, руководство использовало суждения и оценочные значения, наиболее существенные из которых представлены ниже. Оценки и суждения принимаются и основываются на историческом опыте и других факторах, включая ожидания будущих событий, возникновение которых допустимо при определенных обстоятельствах.

Налог на прибыль

Все доходы Общество получает из источников в Российской Федерации. Соответственно, все расчеты по налогу на прибыль производятся Обществом в рамках действующего налогового законодательства. При составлении отчетности используются данные о фактических суммах налога на прибыль, причитающихся к уплате Обществом на основании налоговых расчетов. Таким образом, у Общества отсутствует необходимость в каких-либо профессиональных суждениях для определения расходов по налогу на прибыль.

Признание отложенного налогового актива

Признанный отложенный налоговый актив представляет собой сумму налога на прибыль, которая может быть зачтена против будущих налогов на прибыль, и отражается в отчете о финансовом положении. Отложенный налоговый актив признается только в той степени, в которой вероятно использование соответствующей налоговой льготы. Определение будущей налогооблагаемой прибыли и суммы налоговых льгот, вероятных к возникновению в будущем, основано на ожиданиях Общества, адекватных сложившимся на конец отчетного года обстоятельствам.

Первоначальное признание операций со связанными сторонами

В ходе своей деятельности Общество проводит операции со связанными сторонами. В соответствии с МСФО (IFRS) 9, финансовые инструменты должны первоначально отражаться по справедливой стоимости. При отсутствии активного рынка для таких операций для того, чтобы определить, осуществлялись ли операции по рыночным или нерыночным процентным ставкам, используются профессиональные суждения. Основанием для суждения является ценообразование на аналогичные виды операций с несвязанными сторонами и анализ эффективной процентной ставки.

Эффективная процентная ставка

Все финансовые инструменты, оцениваемые по амортизированной стоимости, признаются в бухгалтерском учете и отчетности с использованием эффективной процентной ставки, которая дисконтирует ожидаемые будущие выплаты или поступления денежных средств на протяжении предполагаемого срока использования финансового инструмента. Для беспроцентных финансовых инструментов за эффективную процентную ставку Обществом принимается ключевая ставка Центрального Банка Российской Федерации.

4. Основные положения Учетной политики

Признание доходов и расходов

Выручка определяется по справедливой стоимости вознаграждения за товары (услуги), полученного или подлежащего получению. Доходы отражаются за вычетом налога на добавленную стоимость (далее – НДС).

Доход от процентов и расходы на выплату процентов отражается в бухгалтерском учете на пропорционально временной основе, учитывающей эффективную доходность актива. Процентные доходы по финансовым активам, оцениваемым по справедливой стоимости через прибыль или убыток, отражаются в составе доходов/расходов по операциям с такими активами.

Финансовые инструменты

Финансовые активы и финансовые обязательства признаются в отчете о финансовом положении Общества, если Общество становится стороной по договору в отношении финансового инструмента.

Общество классифицирует финансовые активы и обязательства по следующим группам:

- финансовые активы или обязательства, оцениваемые по амортизированной стоимости;
- финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход;
- финансовые активы или обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток;

Классификация зависит от цели, с которой были приобретены данные активы. Руководство Общества определяет классификацию на момент первого признания финансового актива. Пересмотр ранее сделанной классификации возможен только в случаях, прямо предусмотренных МСФО.

У Общества существуют три бизнес-модели:

- удержание финансовых активов для получения предусмотренных договором денежных потоков
- удержание финансовых активов для получения предусмотренных договором денежных потоков и для перепродажи
- прочая бизнес-модель.

Общество проводит оценку применимой бизнес-модели для портфеля финансовых инструментов.

Первоначально финансовые активы признаются по их текущей справедливой цене, увеличенной на транзакционные издержки. Вложения не признаются, если права требования на получение денежных средств истекли либо были переданы другому лицу вместе со всеми соответствующими рисками и выгодами, которые предполагает владение данными бумагами.

При наличии стандартных условий поставки, приобретение и списание финансовых активов признается на дату перехода права собственности, то есть на дату поставки финансовых активов.

Определение справедливой стоимости финансовых инструментов.

Для определения справедливой стоимости котирующихся на бирже ценных бумаг за основу принимается текущая биржевая котировка.

При отсутствии текущих котировок на активном рынке для определения справедливой стоимости может применяться иная информация.

Применяемый метод оценки может быть выбран для каждого конкретного случая определения справедливой стоимости, при этом, если иное не обосновано, применяются методы оценки, основанные на биржевых рыночных ценах и котировках цен спроса и предложения.

Если невозможно произвести объективную оценку, то стоимость инвестиций рассчитывается как стоимость с учетом обесценения.

Общество оценивает наличие признаков обесценения тех или иных финансовых активов на каждую отчетную дату.

Общество создает резерв под ожидаемые кредитные убытки в отношении финансовых активов, отражаемых по амортизированной стоимости и финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, к которым применяются требования, касающиеся обесценения.

По состоянию на каждую отчетную дату Общество оценивает, значительно ли увеличился кредитный риск по финансовому инструменту с момента его первоначального признания. При проведении оценки Общество ориентируется на изменение риска наступления дефолта на протяжении ожидаемого срока действия финансового инструмента, а не на изменения суммы ожидаемых кредитных убытков, то есть проводит сравнение риска наступления дефолта по финансовому инструменту по состоянию на отчетную дату с риском наступления дефолта по финансовому инструменту на дату первоначального признания и анализирует обоснованную и подтверждаемую информацию, доступную без чрезмерных затрат или усилий, которая указывает на значительное увеличение кредитного риска с момента первоначального признания соответствующего инструмента.

Общество применяет допущение, что кредитный риск по финансовому инструменту не увеличился значительно с момента первоначального признания, если было определено, что финансовый инструмент имеет низкий кредитный риск по состоянию на отчетную дату.

Оценочный резерв оценивается Обществом на основе ожидаемых кредитных убытков, связанных с вероятностью дефолта в течение следующих 12 месяцев (стадия 1), за исключением случаев значительного увеличения кредитного риска с момента первоначального признания (стадия 2). В этом случае ожидаемые кредитные убытки оцениваются на протяжении всего срока действия актива.

Если финансовый актив удовлетворяет определению приобретенного или созданного кредитно-обесцененного (ПСКО) актива, оценочный резерв оценивается на основе изменения ожидаемых кредитных убытков на протяжении срока действия актива (стадия 3). Информация о применяемой Обществом модели обесценения описана в Примечании 26.

Денежные средства и их эквиваленты

Для целей отчета о движении денежных средств, денежные средства и их эквиваленты включают в себя деньги в кассе, деньги на расчетных счетах и деньги, переданные брокерам для осуществления операций на рынке ценных бумаг.

Аренда. Общие положения

Общество выступает арендатором по договорам аренды.

Срок аренды определяется исходя из условий договора аренды с учетом опционов на продление и опционов на прекращение договора, с учетом имеющихся планов деятельности Общества.

В отношении краткосрочной аренды либо аренды, в которой базовый актив имеет низкую стоимость, Общество признает арендные платежи по такой аренде в качестве расхода линейным методом на протяжении срока аренды.

Краткосрочной считается аренда, планируемый срок которой на момент рассмотрения, составляет менее 12 месяцев.

Как активы, имеющие низкую базовую стоимость, Общество оценивает активы с первоначальной стоимостью менее 375 тыс.руб.

Для расчета арендного обязательства по долгосрочной аренде арендные платежи дисконтируются с использованием процентной ставки, заложенной в договоре аренды, если такая ставка может быть легко определена. Если указанное выше невозможно, то процентная ставка определяется как ставка процента по привлеченным Обществом денежным средствам, действующая на дату расчета арендного обязательства.

Если у Общества нет таких привлеченных средств, то ставка процента берётся равной средней ставке процента по кредитам, предоставленным кредитными организациями нефинансовым организациям в целом по Российской Федерации в рублях на срок, соответствующий сроку договорных отношений (сроку расчета арендного обязательства), и скорректированная на изменение ключевой ставки Банка России по статистическим данным, публикуемым Банком России.

Финансовая аренда – Общество в качестве арендодателя

Общество отражает дебиторскую задолженность по арендным платежам в сумме, равной чистым инвестициям в аренду, начиная с даты начала срока аренды. Процентный доход исчисляется по схеме, отражающей постоянную периодическую норму доходности на балансовую сумму чистых инвестиций. Первоначальные прямые затраты учитываются в составе первоначальной суммы дебиторской задолженности по арендным платежам.

Основные средства и нематериальные активы

Общество отражает основные средства в отчетности по их исторической стоимости за вычетом амортизации.

Амортизация основных средств рассчитывается по методу равномерного списания основного средства в течение срока его полезного использования.

К нематериальным активам относятся идентифицируемые неденежные активы, не имеющие физической формы.

Нематериальные активы, приобретенные отдельно, первоначально оцениваются по стоимости приобретения. После первоначального признания нематериальные активы отражаются по стоимости приобретения за вычетом накопленной амортизации и накопленных убытков от обесценения.

Затраты, связанные с эксплуатацией программного обеспечения, отражаются в составе расходов по мере их возникновения. Затраты, напрямую связанные с идентифицируемым программным обеспечением, которое контролируется Обществом и с высокой степенью вероятности принесет в течение периода, превышающего один год, экономические выгоды в размере, превышающем затраты, признаются нематериальным активом. Расходы, приводящие к усовершенствованию или расширению характеристик программного обеспечения по сравнению с их первоначальной спецификацией, признаются капитальными затратами и прибавляются к первоначальной стоимости программного обеспечения. Затраты по разработке программного обеспечения, признанные в качестве активов, амортизируются с использованием метода равномерного списания в течение срока их полезного пользования.

Акционерный капитал

Обыкновенные и привилегированные акции относятся к собственному капиталу.

Долевые инструменты, выпускаемые Обществом, признаются как поступления, за вычетом прямых операционных издержек.

Дивиденды

В финансовой отчетности дивиденды признаются как обязательства в том периоде, в котором общим собранием акционеров было принято решение об их выплате.

Налог на прибыль

Налог на прибыль отражается в финансовой отчетности в соответствии с требованиями Российского законодательства, действующего, или по существу принятого на отчетную дату. Расходы по налогу на прибыль включают текущий и отложенный налоги и признаются в отчете о совокупном доходе в составе расходов текущего периода, за исключением налога, относящегося к операциям, отражающимся в составе прочих компонентах совокупного дохода.

5. Применение новой версии МСФО

Как уже было сказано выше (в примечании 2) настоящая финансовая отчетность была подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (МСФО) и Разъяснениями, подготовленными Советом по международным стандартам финансовой отчетности (СМСФО), применимыми к отчетным периодам, представленным в отчетности.

В 2025 году вступили в действие следующие стандарты и ряд поправок к действующим стандартам, которые применимы, либо потенциально могли быть применимы к отчетности Общества:

- Поправки к МСФО (IAS) 21 «Влияние изменений валютных курсов» (дата вступления в силу начиная с 1 января 2025 года и после этой даты, в течение первого года сравнительная информация не требуется), в соответствии с которыми:

- валюта является конвертируемой в другую валюту, если организация имеет возможность получить другую валюту в пределах срока, допускающего обычную административную задержку и посредством рынка или с использованием механизмов обмена валют, при которых операция обмена приводит к возникновению юридически защищенных прав и обязательств;

- организации должны оценивать, является ли валюта конвертируемой на дату оценки и для определенной цели. Если организация не может получить более чем незначительную сумму другой валюты на дату оценки для определенных целей, то валюта не является конвертируемой для данных целей;

- в ситуации, когда имеется несколько обменных курсов, указания стандарта не изменились, однако требование о том, что при невозможности временно обменять одну валюту на другую, следует применить курс на первую дату, на которую можно осуществить обмен, отменено. В таких случаях необходимо будет оценить текущий обменный курс;

- дополнены требования к раскрытию информации.

Данные поправки не оказали существенного влияния на финансовую отчетность Общества.

Ряд новых стандартов, поправок к стандартам и разъяснений еще не вступили в действие по состоянию на 31 декабря 2025 года и не применялись при подготовке данной финансовой отчетности. Из указанных нововведений, нижеследующие стандарты и поправки потенциально могут оказать влияние на финансово-хозяйственную деятельность Общества. Общество планирует начать применение указанных стандартов и поправок с момента их вступления в действие. В настоящее время Общество проводит оценку того, как данные изменения повлияют на его финансовую отчетность:

- Поправки к МСФО (IFRS) 9 и МСФО (IFRS) 7 – «Поправки к классификации и оценке финансовых инструментов» (дата вступления в силу начиная с 1 января 2026 года или после этой даты)

Поправки к МСФО (IFRS) 9 касаются следующих моментов:

- Классификация финансовых активов: уточнение классификации финансовых активов с привязкой к экологическим, социальным (ESG) и аналогичным показателям: характеристики кредитов, связанные с ESG, могут повлиять на то, оцениваются ли кредиты по амортизированной стоимости или по справедливой стоимости. Поправки разъясняют, как следует оценивать предусмотренные договором денежные потоки по таким кредитам – Введено определение «финансовые активы без права предъявления обратного требования». Финансовый актив получает такую характеристику, если договором предусмотрено, что право компании получать денежные потоки распространяется только на денежные потоки, генерируемые конкретными активами. – Уточнены характеристики инструментов, связанных договором. На примерах показано, что сделки с применением множества инструментов, связанных договором, по сути являются кредитными соглашениями, обеспечивающими усиленные гарантии кредиторам.

- Прекращение признания финансовых обязательств, погашенных через системы электронных платежей: так как перевод через систему электронных платежей может занимать несколько рабочих дней, компаниям разрешено считать финансовые обязательства урегулированными, начиная с даты отправления перевода.

Также внесены поправки в МСФО (IFRS) 7 «Финансовые инструменты: раскрытие информации».

- МСФО (IFRS) 18 «Представление и раскрытие информации в финансовой отчетности» (дата вступления в силу начиная с 1 января 2027 года или после этой даты)

МСФО (IFRS) 18 вводит категории доходов и расходов: операционные, инвестиционные и финансовые – и требует, чтобы все организации представляли новые промежуточные итоги, включая операционную прибыль и прибыль до доходов и расходов, связанных с финансированием, и налогов.

Стандарт требует от организаций раскрывать пояснения к тем показателям, которые относятся к отчету о прибылях и убытках и которые являются показателями эффективности, определенными руководством (включая сверку таких показателей с показателями и промежуточными итогами, установленными МСФО (IFRS) 18 или с показателями, требуемыми МСФО).

МСФО (IFRS) 18 содержит расширенное руководство по организации информации, а также тому, представлять ли ее в основных финансовых отчетах или в примечаниях. Также МСФО (IFRS) 18 предусматривает отдельные изменения, касающиеся отчета о движении денежных средств, и иные изменения.

- МСФО (IFRS) 19 «Дочерние организации без публичной подотчетности» (дата вступления в силу начиная с 1 января 2027 года или после этой даты)

Дочерние организации могут применять МСФО (IFRS) 19, если они не являются публично подотчетными и их материнская компания подготавливает консолидированную финансовую отчетность в соответствии с МСФО, находящуюся в открытом доступе. Предполагается, что дочерняя организация не является публично подотчетной, если у нее нет долевого или долгового инструментов, обращающихся на открытом рынке, и она не является держателем активов в качестве доверенного лица широкого круга сторонних лиц.

Отчетность по МСФО (IFRS) 19 не будет являться отчетностью по МСФО, однако отличие будет состоять только в объеме раскрываемой информации. Принципы оценки, признания и представления элементов финансовой отчетности не отличаются от полной версии МСФО

- Ежегодные усовершенствования МСФО – Поправки к МСФО (IFRS) 1, МСФО (IFRS) 7, МСФО (IFRS) 9, МСФО (IFRS) 10 и МСФО (IAS) 7 (дата вступления в силу с 1 января 2026 года). Содержат уточнения и исправления в различных стандартах, направленные на устранение несоответствий и улучшение понимания требований.

6. Информация по сегментам

Сегментный анализ Обществом не осуществляется, поскольку ценные бумаги Общества не обращаются на организованном рынке.

АО УК «Прогрессивные инвестиционные идеи»

Примечания к финансовой отчетности за год, закончившийся 31.12.2025 г.

(в тысячах рублей, при отсутствии указаний об ином)

7. Денежные средства и их эквиваленты

	На 31.12.2025 г.	На 31.12.2024 г.
Остаток денежных средств на расчетных счетах в российских банках	1 190 170	568 244
- в т.ч. балансовая стоимость	1 190 585	568 294
- в т.ч. резерв под обесценение	(415)	(50)
Остаток денежных средств на брокерских счетах в российских небанковских организациях	49	49
Наличные деньги в кассе	11	13
Итого денежных средств и их эквивалентов	1 190 230	568 306

В таблице ниже приводится анализ кредитного качества остатков на банковских счетах с использованием кредитного рейтинга национального рейтингового агентства АО «Эксперт РА»:

Показатель	На 31 декабря 2025 г.	На 31 декабря 2024 г.
■ рейтинг ruAAA	15 954	-
■ рейтинг ruAA+	-	568 178
■ рейтинг ruA	14	30
■ рейтинг ruA-	1 174 617	86
Итого денежных средств в банках	1 190 585	568 294

По состоянию на 31.12.2025 г. денежные средства, размещенные в одном российском банке (на 31.12.2024 г. в одном российском банке) составили 1 174 617 тыс.руб. (на 31.12.2024 г. – 568 178 тыс.руб.) или 98,66% всех денежных средств на расчетных счетах в банках (на 31.12.2024 г. – 99,98%).

В 2025 и 2024 годах действовали соглашения с двумя указанными выше банками о выплате процентов на неснижаемый остаток на расчетном счете. Данные о средних эффективных процентных ставках и сроках размещения денежных средств по соглашению о неснижаемом остатке приведены в Примечании 26.

Российский банк, имеющий кредитный рейтинг ruA-, и брокер Общества, имеющий кредитный рейтинг ruAA (рейтинги присвоены Эксперт РА), являются связанными сторонами. Информация об операциях со связанными сторонами представлена в Примечании 30.

Информация об изменении оценочного резерва под ожидаемые кредитные убытки по денежным средствам на расчетных счетах в банках приведена в Примечании 25.

8. Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток

В составе финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток и предназначенных для торговли отражались Акции именные привилегированные российского акционерного общества, не обращающиеся на организованном рынке ценных бумаг

В 2024 году указанные были реализованы путем выкупа собственных акций эмитентом.

От данной операции Обществом получен убыток в размере 1 213 тыс.руб. По состоянию на 31.12.2024 г. расчеты завершены.

В 2025 году и 2024 году иных операций с ценными бумагами у Общества не было.

Справедливая стоимость именных привилегированных акций российского акционерного общества, не обращающихся на организованном рынке ценных бумаг, определяется по методике прогнозного СЧА.

9. Депозиты в банках

	На 31.12.2025 г.	На 31.12.2024 г.
Депозиты в банках	-	114 893
- в т.ч. балансовая стоимость	-	115 137
- в т.ч. резерв под обесценение	-	(244)

В ноябре 2023 года Общество в рамках Генерального соглашения о порядке проведения депозитных операций разместило денежные средства на депозитный вклад сроком погашения в ноябре 2025 года в банке, который имеет кредитный рейтинг ruAA+, присвоенный рейтинговым агентством АО «Эксперт РА».

Процентная ставка по размещенному депозиту составила 14,55% годовых.

Депозит был возвращен вместе с процентами в ноябре 2025 года.

Иных операций по размещению депозитов в 2025 году и 2024 году у Общества не было.

Справедливая стоимость размещенных депозитов, по мнению руководства Общества, практически совпадает с их балансовой стоимостью.

Обеспечение по депозитам не предоставляется.

Ниже представлен анализ изменения резерва под ожидаемые кредитные убытки по депозитам в банках.

	Депозиты в банках
Резерв под ожидаемые кредитные убытки по депозитам в банках по состоянию за 31 декабря 2023 года	297
Отчисления в резерв (восстановление резерва) за 2024 год	(53)
Резерв под ожидаемые кредитные убытки по депозитам в банках по состоянию за 31 декабря 2024 года	244
Отчисления в резерв (восстановление резерва) за 2025 год	244
Резерв под ожидаемые кредитные убытки по депозитам в банках по состоянию за 31 декабря 2025 года	-

10. Долговые ценные бумаги, оцениваемые по амортизированной стоимости

	На 31.12.2025 г.	На 31.12.2024 г.
Долговые ценные бумаги, оцениваемые по амортизированной стоимости		
Корпоративные облигации, обращающиеся на организованном рынке ценных бумаг	101 694	101 467
Итого долговых ценных бумаг, оцениваемых по амортизированной стоимости	101 694	101 467

По состоянию на 31 декабря 2025 года и на 31 декабря 2024 года ценные бумаги, оцениваемые по амортизированной стоимости, представлены долговыми ценными бумагами одного российского эмитента, номинированного в российских рублях, которые свободно обращаются на организованном рынке.

Корпоративные облигации выпущены крупной телекоммуникационной российской компанией, срок погашения – май 2026 года. Ставка купонного дохода фиксирована и составляет 11,75% годовых.

По состоянию на 31 декабря 2025 года и на 31 декабря 2024 года справедливая стоимость ценных бумаг, оцениваемых по амортизированной стоимости, приблизительно равна их балансовой стоимости.

Информация об изменении оценочного резерва под ожидаемые кредитные убытки по долговым ценным бумагам приведена в Примечании 25.

11. Дебиторская задолженность

	На 31.12.2025 г.	На 31.12.2024 г.
Дебиторская задолженность по вознаграждению за доверительное управление	14 611 648	4 375 378
по вознаграждению за доверительное управление паевыми инвестиционными фондами	25 179	18 878
по вознаграждению за доверительное управление средствами негосударственных пенсионных фондов	14 446 442	4 286 595
- в т.ч. балансовая стоимость	14 448 430	4 287 203
- в т.ч. резерв под обесценение	(1 988)	(608)
по вознаграждению за доверительное управление по прочим договорам	140 027	69 905

АО УК «Прогрессивные инвестиционные идеи»

Примечания к финансовой отчетности за год, закончившийся 31.12.2025 г.

(в тысячах рублей, при отсутствии указаний об ином)

- в т.ч. балансовая стоимость	140 044	69 915
- в т.ч. резерв под обесценение	(17)	(10)
Дебиторская задолженность по финансовой аренде	-	-
- в т.ч. балансовая стоимость	-	-
- в т.ч. резерв под обесценение	-	-
Обеспечительные платежи по договорам аренды	1 093	997
- в т.ч. балансовая стоимость	1 098	1 003
- в т.ч. резерв под обесценение	(5)	(6)
Требования по получению процентов на остаток на расчетном счете	5 100	1 677
- в т.ч. балансовая стоимость	5 102	1 677
- в т.ч. резерв под обесценение	(2)	-
Прочее	60	139
- в т.ч. балансовая стоимость	62	143
- в т.ч. резерв под обесценение	(2)	(4)
ИТОГО:	14 617 901	4 378 191

По состоянию на 31.12.2025 г. дебиторская задолженность по вознаграждению за доверительное управление активами представляет собой начисленное вознаграждение по договорам доверительного управления за 2025 год, оплаченное клиентами в начале 2026 года (аналогично на 31.12.2024 г.).

На 31.12.2025 г. величина дебиторской задолженности одного наиболее крупного клиента составляет 14 586 469 тыс.руб. (за вычетом резерва под обесценение) или 99,8% от общей суммы дебиторской задолженности (на 31.12.2024 г. - одного наиболее крупного клиента составляет 4 356 500 тыс.руб. или 99,5%).

Дебиторская задолженность не обеспечена. Проценты на дебиторскую задолженность по вознаграждению за доверительное управление не начисляются.

Общество отражает в составе дебиторской задолженности обеспечительные платежи по договорам аренды, на основании которых признаны активы в форме права пользования и обязательства по аренде, в связи с особенностями их использования.

По договору аренды, заключенному в 2023 году ставка дисконтирования арендных платежей рассчитана как средневзвешенная процентная ставка по кредитам в рублях и иностранной валюте, предоставленным нефинансовым организациям в целом по Российской Федерации с учетом корректировки средневзвешенных ставок при изменении рыночных условий и составляет 10,67%.

Справедливая стоимость дебиторской задолженности на конец 2025 и 2024 годов, по мнению руководства Общества, практически совпадает с её балансовой стоимостью.

Ниже представлен анализ изменения резерва под ожидаемые кредитные убытки по дебиторской задолженности.

	Дебиторская задолженность по вознаграждению за доверительное управление	Дебиторская задолженность по финансовой аренде	Обеспечительные платежи по договорам аренды	Требования по получению процентов на остаток на расчетном счете	Прочее	Итого
Резерв под ожидаемые кредитные убытки по дебиторской задолженности по состоянию за 31 декабря 2023 года	328	30	10	2	1	371
Отчисления в резерв (восстановление резерва) за 2024 год	289	(30)	(4)	(2)	3	256
Резерв под ожидаемые кредитные убытки по дебиторской задолженности по состоянию за 31 декабря 2024 года	617	-	6	-	4	627
Отчисления в резерв (восстановление резерва) за 2025 год	1388	-	(1)	2	(2)	1 387
Резерв под ожидаемые кредитные убытки по дебиторской задолженности по состоянию за 31 декабря 2025 года	2 005	-	5	2	2	2 014

В сравнительном периоде Общество оказывало услуги по доверительному управлению связанным сторонам. Информация об операциях со связанными сторонами представлена в Примечании 30.

12. Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход

В составе финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, отражалась доля в российском обществе с ограниченной ответственностью полученная путем реорганизации общества с ограниченной ответственностью, в котором Обществу принадлежала доля.

По результатам реорганизации номинальная стоимость доли Общества в другом российском обществе с ограниченной ответственностью составила 1 руб. (доля участия 0,01%)

В 2024 году общество с ограниченной ответственностью было ликвидировано. Убыток от ликвидации составил 26 тыс.руб.

Сумма переоценки финансовых активов, классифицируемых как оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, отражена в составе прочего совокупного дохода.

13. Основные средства и активы в форме права пользования

В 2025 и 2024 годах Общество приобретало вычислительную и оргтехнику, а также прочее оборудование. В связи с вступлением в силу МСФО (IFRS) 16 «Аренда» Общество в 2019 году признало актив в форме права пользования арендованными помещениями.

Данные о суммах приобретения и начисленной амортизации представлены ниже:

	Актив в форме права пользования арендованными помещениями	Офисное и компьютерное оборудование	Капитальные вложения в основные средства	Прочее	Итого
Первоначальная стоимость на 31.12.2023 г.	87 959	23 214	9 134	3 525	123 832
Накопленная амортизация	(32 563)	(11 529)	-	(2 252)	(46 344)
Остаточная стоимость на 31.12.2023 г.	55 396	11 685	9 134	1 273	77 488
Поступления	1 166	11 587	65 596	55 636	133 985
Выбытие:	(4 388)	(43)	-	(234)	(4 665)
<i>первоначальная стоимость</i>	<i>(35 669)</i>	<i>(1 574)</i>	-	<i>(1 350)</i>	<i>(38 593)</i>
<i>накопленная амортизация</i>	<i>31 281</i>	<i>1 531</i>	-	<i>1 116</i>	<i>33 928</i>
Перевод в основные средства их капитальных вложений	-	-	(67 223)	-	(67 223)
Амортизационные отчисления	(13 858)	(4 744)	-	(5 590)	(24 192)
Прочее	1 770	-	-	-	1 770
Первоначальная стоимость на 31.12.2024 г.	55 226	33 227	7 507	57 811	153 771
Накопленная амортизация	(15 140)	(14 742)	-	(6 726)	(36 608)
Остаточная стоимость на 31.12.2024 г.	40 086	18 485	7 507	51 085	117 163
Поступления	871	2 886	73 401	4 331	81 489
Выбытие:	-	-	-	-	-
<i>первоначальная стоимость</i>	-	<i>(184)</i>	-	-	<i>(184)</i>
<i>накопленная амортизация</i>	-	<i>184</i>	-	-	<i>184</i>
Перевод в основные средства их капитальных вложений	-	935	(935)	-	-
Амортизационные отчисления	(11 522)	(5 270)	-	(13 121)	(29 913)
Прочее	4 181	-	-	-	4 181
Первоначальная стоимость на 31.12.2025 г.	60 278	36 864	79 973	62 142	239 257
Накопленная амортизация	(26 662)	(19 828)	-	(19 847)	(66 337)

Остаточная стоимость на 31.12.2025 г.	33 616	17 036	79 973	42 295	172 920
---------------------------------------	--------	--------	--------	--------	---------

По строке «Прочее» в 2025 году и в 2024 году отражена корректировки прав пользования по договорам аренды в связи с пересмотром срока аренды и изменением графика погашения обязательств.

В 2024 году по строке «Поступления» по графе «Актив в форме права пользования арендованными помещениями» отражен возврат части помещения, переданного ранее в субаренду.

Информация об активах в форме права пользования и обязательствах по договорам аренды приведена в примечании 17.

Первоначальная стоимость основных средств, по которым полностью начислена амортизация, но используемых в деятельности Общества, составляет на 31.12.2025 г. 10 216 тыс.руб. (на 31.12.2024 г. – 8 871 тыс.руб.).

По мнению руководства Общества, балансовая стоимость основных средств практически равна их справедливой стоимости.

14. Нематериальные активы

В 2025 и 2024 годах Общество не приобретало нематериальные активы.

Нематериальные активы Общества представляют собой программное обеспечение, которое было квалифицировано как нематериальный актив.

Данные о суммах приобретения и начисленной амортизации представлены ниже:

	Программное обеспечение
Первоначальная стоимость на 31.12.2023 г.	16 255
Накопленная амортизация	(15 030)
Остаточная стоимость на 31.12.2023 г.	1 225
Амортизационные отчисления	(1 098)
Первоначальная стоимость на 31.12.2024 г.	16 255
Накопленная амортизация	(16 128)
Остаточная стоимость на 31.12.2024 г.	127
Амортизационные отчисления	(27)
Первоначальная стоимость на 31.12.2025 г.	16 255
Накопленная амортизация	(16 155)
Остаточная стоимость на 31.12.2025 г.	100

По мнению руководства Общества, балансовая стоимость нематериальных активов практически равна их справедливой стоимости.

15. Прочие активы

Показатель	На 31.12.2025 г.	На 31.12.2024 г.
Авансы поставщикам	26 648	10 834
Расчеты по прочим налогам и сборам (кроме налога на прибыль)	11 945	11 611
ИТОГО:	38 593	22 445

По своему характеру авансы поставщикам представляют собой предоплаченные расходы и не являются финансовыми активами.

16. Налог на прибыль

	За год, закончившийся 31.12.2025 г.	За год, закончившийся 31.12.2024 г.
Текущие расходы по налогу на прибыль	(4 746 606)	(1 616 659)

АО УК «Прогрессивные инвестиционные идеи»
Примечания к финансовой отчетности за год, закончившийся 31.12.2025 г.
(в тысячах рублей, при отсутствии указаний об ином)

Изменение отложенных налогов, связанное с:		
- возникновением и списанием временных разниц, отраженных в составе финансового результата за отчетный год	7 664	(947)
- возникновением и списанием временных разниц, отраженных в других статьях в составе совокупного дохода	-	1
Итого налог на прибыль, в составе совокупного дохода за отчетный год	(4 738 942)	(1 617 606)

Текущая ставка налога на прибыль, применяемая ко всей прибыли Общества в 2025 году составляет 25% (в 2024 году – 20%). Исключение составляет прибыль, полученная по процентным доходам по государственным и муниципальным ценным бумагам, облагаемым в 2025 году по ставке 20% (в 2024 году по ставке 15%) и дивиденды, облагаемые по ставке 0%.

Далее представлено сопоставление условного расхода по налогу на прибыль с фактическим расходом.

Показатель	За год, закончившийся 31.12.2025 г.	За год, закончившийся 31.12.2024 г.
Прибыль (убыток) до вычета налогов	18 952 128	8 096 781
облагаемая по ставке 25% (20%)	18 940 380	8 084 985
облагаемая по ставке 20 (15%)	11 748	11 780
облагаемая по ставке 0%	-	16
Условный доход (расход) по налогу на прибыль - теоретические налоговые отчисления	(4 737 445)	(1 618 764)
Налоговый эффект от статей, не влияющих на налогооблагаемую базу	(1 497)	(1 911)
Воздействие изменения ставки по налогу на прибыль	-	3 068
Промежуточный итог: налог на прибыль, кроме отраженного в составе капитала	(4 738 942)	(1 617 607)
Переоценка финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	-	1
Итого налог на прибыль, в составе совокупного дохода за отчетный год	(4 738 942)	(1 617 606)

Различия между МСФО и налоговым законодательством Российской Федерации приводят к возникновению определенных временных разниц между балансовой стоимостью ряда активов и обязательств в целях составления финансовой отчетности и в целях расчета налога на прибыль.

Отложенные налоги на 01.01.2024 г. рассчитаны по ставке 20%. В связи с изменением ставки налога с 01.01.2025 г. с 20% до 25%, отложенные налоги по состоянию на 31.12.2024 г. и на 31.12.2025 г. рассчитаны по ставке 25%.

Ниже представлены налоговые последствия движения этих временных разниц отражаются по ставке 20% (по состоянию на 01.01.2024 г.), по ставке 25% по состоянию на 31.12.2024 г. и 31.12.2025 г.

Показатель	На 01.01.2024	Доход/расход за период	На 31.12.2024	Доход/расход за период	На 31.12.2025
Отложенные налоговые активы					
Денежные средства	91	(79)	12	92	104
Депозиты в банках	244	128	372	(372)	-
Прочие размещенные средства	15	(9)	6	1	7
Дебиторская задолженность	66	89	155	346	501
Ценные бумаги, оцениваемые по амортизированной стоимости	65	8	73	(49)	24
Оценочное обязательство	19 523	8 083	27 606	4 805	32 411
Прочие активы и обязательства	446	368	814	(245)	569

АО УК «Прогрессивные инвестиционные идеи»

Примечания к финансовой отчетности за год, закончившийся 31.12.2025 г.

(в тысячах рублей, при отсутствии указаний об ином)

ИТОГО:	20 450	8 588	29 038	4 578	33 616
Отложенные налоговые обязательства					
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль/убыток	(243)	243	-	-	-
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	(1)	1	-	-	-
Основные средства и нематериальные активы	(3 919)	(9 779)	(13 698)	3 086	(10 612)
ИТОГО:	(4 163)	(9 535)	(13 698)	3 086	(10 612)
Чистые отложенные налоговые активы (обязательства)	16 287	(947)	15 340	7 664	23 004

Воздействие текущего и отложенного налогообложения на компоненты прочего совокупного дохода за 2024 год представлено в следующей таблице:

	Сумма до налогообложения	Расходы по налогу на прибыль	Сумма за вычетом налога
Изменение фонда переоценки финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	13	1	14
Итого прочий совокупный доход	13	1	14

17. Обязательство по аренде

Общество заключает краткосрочные договоры аренды офисного помещения. С учетом сложившейся практики заключения договора аренды на новый срок и исходя из предполагаемого срока аренды офиса, данные договоры классифицируются как долгосрочная аренда с отражением в учете актива в форме права пользования и обязательства по аренде.

Срок аренды, используемый для расчета активов и обязательств по аренде офисных помещений, является оценочным параметром.

В отношении договоров аренды, действующих на 31.12.2025 г. и на 31.12.2024 г. срок аренды был установлен до ноября 2028 г.

Эффективная процентная ставка по обязательствам по аренде составляет по состоянию на 31.12.2025 г. от 13,24% до 17,82% годовых (на 31.12.2024 г. от 13,24% до 23,08% годовых).

Ниже представлена балансовая стоимость активов в форме права пользования и обязательств по аренде, имеющих у Общества, и ее изменения в течение периода:

Показатель	Активы в форме права пользования/помещения	Обязательства по аренде
На 31.12.2023 г.	55 396	44 047
Признание	1 166	-
Выбытие	(4 388)	(5 135)
Расходы по амортизации	(13 858)	-
Процентный расход	-	4 414
Платежи	-	(13 468)
Прочее	1 770	1 770
На 31.12.2024 г.	40 086	31 628
Признание	871	871
Выбытие	-	-
Расходы по амортизации	(11 522)	-
Процентный расход	-	4 191
Платежи	-	(11 912)
Прочее	4 181	4 204
На 31.12.2025 г.	33 616	28 982

АО УК «Прогрессивные инвестиционные идеи»

Примечания к финансовой отчетности за год, закончившийся 31.12.2025 г.

(в тысячах рублей, при отсутствии указаний об ином)

Информация об активах в форме права пользования, полученных по договорам аренды, приведена в примечании 13.

Потоки денежных средств по договорам аренды, в соответствии с условиями которых некредитная финансовая организация является арендатором:

Показатель	За 2025 год	За 2023 год
Денежные потоки от операционной деятельности, в том числе:	(4 234)	(4 515)
проценты уплаченные	(4 234)	(4 515)
Платежи поставщикам (платежи по краткосрочной аренде и аренде объектов с низкой стоимостью)	-	-
Денежные потоки от финансовой деятельности, в том числе:	(7 678)	(8 953)
платежи в погашение обязательств по договорам аренды	(7 678)	(8 953)
Итого отток денежных средств	(11 912)	(13 468)

18. Прочие обязательства

Показатель	На 31.12.2025 г.	На 31.12.2024 г.
Расчеты по прочим налогам и взносам (кроме налога на прибыль)	176	488
Расчеты по социальному страхованию	107 049	105 748
ИТОГО:	107 225	106 236

Сроки кредиторской задолженности по оплате труда определяются обычной хозяйственной практикой. Просроченных прочих обязательств у Общества нет.

Общество не предоставляет обеспечение по прочим обязательствам.

19. Оценочное обязательство

По состоянию на 31.12.2025 г. и на 31.12.2024 г. сумма оценочного обязательства по оплате отпусков представляет собой сумму, которую Общество предполагает выплатить работнику при предоставлении ему очередного отпуска.

Обязательства по выплате отпусков сотрудникам возникают по мере выполнения работниками трудовых обязанностей (в соответствии с трудовыми договорами), в результате чего увеличивается продолжительность оплачиваемых отпусков, которые могут быть использованы ими в будущем.

20. Акционерный капитал

Акционерный капитал представляет собой средства акционеров, внесённые в оплату акций (уставного капитала Общества).

Уставный капитал Общества составляет 9 991 470 руб. и разделен на 999 147 шт. обыкновенных именных акций, номинальной стоимостью 10 руб. каждая.

При расчете показателя базовой и разводненной прибыли (убытка) на акцию, представленной в настоящей отчетности, были использованы указанные выше данные о количестве акций Общества. Факторов, разводящих прибыль, в 2025 и 2024 годах не было.

В 2025 году Общество выплатило дивиденды в общей сумме 6 150 000 тыс.руб., а именно:

- по итогам 2024 года (на основании Решения единственного акционера № 1 от 10.03.2025 г.) в сумме 3 350 000 тыс.руб.

- по итогам 9 месяцев 2025 года (на основании Решения единственного акционера № 2 от 28.10.2025 г.) в сумме 2 800 000 тыс.руб.

В 2024 году Общество выплатило дивиденды в общей сумме 6 260 000 тыс.руб., а именно:

- по итогам 2023 года (на основании Решения единственного акционера №2 от 11.03.2024 г.) в сумме 3 300 000 тыс.руб.

- по итогам 1 квартала 2024 года (на основании Решения единственного акционера №3 от 31.05.2024 г.) в сумме 1 360 000 тыс.руб.

- оставшаяся часть прибыли по итогам 2022 года (на основании Решения единственного акционера №5 от 23.08.2024 г.) в сумме 287 699 тыс.руб.;

- оставшаяся часть прибыли по итогам 2023 года (на основании Решения единственного акционера №5 от 23.08.2024 г.) в сумме 372 273 тыс.руб.;

- по итогам 1 полугодия 2024 года (на основании Решения единственного акционера №5 от 23.08.2024 г.) в сумме 240 028 тыс.руб.

- по итогам 9 месяцев 2024 года (на основании Решения единственного акционера № 6 от 15.11.2024 г.) в сумме 700 000 тыс.руб.

В соответствии с законодательством Российской Федерации сумма прибыли Общества, подлежащая распределению между акционерами, определяется исходя из прибыли по данным отчетности, подготовленной в соответствии с требованиями законодательства Российской Федерации.

По состоянию на 31 декабря 2025 года по данным отчетности, подготовленной в соответствии с требованиями законодательства Российской Федерации накопленная нераспределённая прибыль составила 12 403 123 тыс.руб. (на 31 декабря 2024 года – 4 339 937 тыс.руб).

21. Выручка

Показатель	За год, закончившийся 31.12.2025 г.	За год, закончившийся 31.12.2023 г.
Выручка от доверительного управления средствами негосударственных пенсионных фондов	19 381 377	8 705 023
Выручка от доверительного управления паевыми инвестиционными фондами	105 708	230 650
Выручка от прочих услуг доверительного управления	162 779	87 199
ИТОГО выручка:	19 649 864	9 022 872

В сравнительном периоде Общество оказывало услуги по доверительному управлению связанным сторонам. Информация об операциях со связанными сторонами представлена в Примечании 30.

22. Административные расходы

Показатель	За год, закончившийся 31.12.2025 г.	За год, закончившийся 31.12.2024 г.
Заработная плата	1 045 564	1 182 164
Расходы на программное обеспечение	26 297	26 491
Расходы по прочим налогам и сборам (кроме налога на прибыль)	25 904	14 990
Амортизация актива в форме права пользования	11 522	12 835
Амортизация основных средств	18 390	10 334
Расходы доверительного управляющего за счет собственных средств	333	9 334
Офисное оборудование, инвентарь, ГСМ, канцелярские расходы	2 017	6 909
Расходы на услуги связи и телекоммуникационные услуги	6 908	5 882
Комиссии за услуги банков	2 860	5 117
Консультационно-информационные услуги	254	4 143
Амортизация программного обеспечения и прочих нематериальных активов	27	1 098
Расходы на аудит	1 020	880
Рейтинговая оценка	1 000	833
Членские взносы	1 916	766
Услуги регистратора и депозитария	86	713
Прочие административные расходы	19 711	4 312
ИТОГО административные расходы:	1 163 809	1 286 801

АО УК «Прогрессивные инвестиционные идеи»

Примечания к финансовой отчетности за год, закончившийся 31.12.2025 г.

(в тысячах рублей, при отсутствии указаний об ином)

23. Процентные доходы и расходы

	За год, закон- чившийся 31.12.2025 г.	За год, закон- чившийся 31.12.2024 г.
Процентные доходы по финансовой аренде	-	15
Процентный доход по финансовой аренде	-	15
Процентные доходы, рассчитанные с использованием эффективной процентной ставки	471 643	365 481
Процентные доходы по неснижаемому остатку на счетах в банках	446 269	339 080
Процентные доходы по долговым ценным бумагам, оцениваемым по амортизированной стоимости	11 735	12 088
Процентный доход размещенным депозитам	13 564	14 228
Процентный доход по обеспечительному платежу по аренде	75	85
Итого процентные доходы	471 643	365 496
Процентные расходы, рассчитанные с использованием эффективной процентной ставки		
Процентный расход по обязательствам по аренде	(4 191)	(4 414)
Итого процентные расходы	(4 191)	(4 414)
Чистые процентные доходы (расходы)	467 452	361 082

24. Доходы и расходы по операциям с финансовыми активами, оцениваемыми по справедливой стоимости через прибыль и убыток

	За год, закон- чившийся 31.12.2025 г.	За год, закон- чившийся 31.12.2024 г.
Доходы от купли-продажи финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль и убыток	-	(1 213)
Итого доходы за вычетом расходов (расходы за вычетом доходов) по операциям с финансовыми активами, оцениваемыми по справедливой стоимости через прибыль и убыток	-	(1 213)

В 2024 году все доходы от купли-продажи относятся к ценным бумагам, не обращающимся на организованном рынке ценных бумаг

25. Изменение резерва под обесценение финансовых активов, оцениваемых по амортизированной стоимости

	Денеж- ные сред- ства	Депозиты	Долговые ценные бумаги	Дебиторская задолжен- ность	ИТОГО
Резерв под обесценение на 31 декабря 2023 года	455	297	299	371	1 422
Отчисления в резерв (восстановление резерва) под обесценение	(405)	(53)	(12)	256	(214)
Списание за счет резерва	-	-	(33)	-	(33)
Резерв под обесценение на 31 декабря 2024 года	50	244	254	627	1 175
Отчисления в резерв (восстановление резерва) под обесценение	365	(244)	(208)	1 387	1 300
Резерв под обесценение на 31 декабря 2025 года	415	-	46	2 014	2 475

26. Управление финансовыми рисками

Факторы финансовых рисков

Функция управления рисками Общества осуществляется в отношении следующих финансовых рисков: кредитный, рыночный (валютный, риск изменения процентной ставки, прочий ценовой риск), риск ликвидности. Главной задачей управления финансовыми рисками является определение лимитов риска и дальнейшее обеспечение соблюдения установленных лимитов. Политика Общества по управлению перечисленными рисками приведена ниже.

Кредитный риск

Кредитный риск возникает при невозможности исполнения своих обязательств одной из сторон по финансовому инструменту, что принесет финансовый убыток другой стороне и снизит поступление денежных средств от наличных финансовых активов. Кредитный риск возникает в результате операций по размещению собственных денежных средств Общества и других операций с контрагентами, вследствие которых возникают финансовые активы.

Максимальный размер кредитного риска по выданным займам, размещенным депозитам, финансовым активам, оцениваемым по справедливой стоимости через прибыль или убыток, и дебиторской задолженности – это их балансовая стоимость. Размер кредитного риска рассчитывается на основе отдельных балансовых и внебалансовых статей.

У Общества имеются следующие финансовые активы, подверженные кредитному риску:

Показатель	На 31 декабря 2024 г.	На 31 декабря 2024 г.
Денежные средства и их эквиваленты	1 190 230	568 306
Размещенные депозиты	-	114 893
Облигации	101 694	101 467
Дебиторская задолженность	14 617 901	4 378 191
ИТОГО	15 909 825	5 162 857

Финансовые активы с просроченным сроком погашения у Общества отсутствуют.

Данные о кредитном рейтинге банков, в которых размещены денежные средства Общества, приведены выше (в Примечании 7).

Данные о приобретенных облигациях представлены в Примечании 10, данные о дебиторской задолженности - в Примечании 11; данные о размещенных депозитах – в Примечании 9.

Оценочный резерв по всем финансовым активам (кроме торговой дебиторской задолженности) оценивается Обществом на основе ожидаемых кредитных убытков, связанных с вероятностью дефолта в течение следующих 12 месяцев. К обесценению торговой дебиторской задолженности Общество применяет индивидуальный подход: оценивает ожидаемые кредитные убытки на протяжении всего срока действия актива.

Рыночный риск

Общество может подвергаться воздействию рыночных рисков (валютный, риск изменения процентной ставки, прочий ценовой риск).

Общество не хеджировало свои риски по обязательствам в иностранной валюте или риски изменения процентных ставок. Операции хеджирования рыночной стоимости финансовых активов, предназначенных для торговли, также не проводились.

Валютный риск

Валютным риском является риск, связанный с влиянием изменений валютных курсов на изменение ценности финансовых инструментов. Валютный риск возникает, когда будущие операции и признанные активы и обязательства выражены в валюте, отличной от функциональной валюты Общества.

По состоянию на 31.12.2025 г. и 31.12.2024 г. у Общества нет остатка денежных средств на валютном счете.

В 2025 и 2024 годах Общество не осуществляло валютных операций.

АО УК «Прогрессивные инвестиционные идеи»

Примечания к финансовой отчетности за год, закончившийся 31.12.2025 г.

(в тысячах рублей, при отсутствии указаний об ином)

Риск процентной ставки

Риском процентной ставки является риск, связанный с изменением ценности финансовых инструментов в результате изменений значения рыночной процентной ставки. Финансовые инструменты, выданные по плавающим ставкам, подвергают финансовое положение и потоки денежных средств Общества риску процентной ставки. Финансовые инструменты, выданные по фиксированным ставкам, подвергают справедливую стоимость риску процентной ставки. Руководство Общества следит за колебанием процентных ставок и действует соответствующе.

Все имеющиеся у Общества процентные активы и обязательства размещены и привлечены под фиксированную процентную ставку.

Общество получает проценты на остатки денежных средств на счетах в банках.

Дебиторская задолженность, за исключением дебиторской задолженности по финансовой аренде и обеспечительного платежа по аренде, Общества является беспроцентной. Информация о процентных ставках по данным видам дебиторской задолженности представлена в Примечании 11.

Данные о процентных ставках о размещенных средствах представлена в Примечании 9.

Информация о процентных ставках по обязательству по аренде представлена в Примечании 17.

Кредиторская задолженность носит краткосрочный (текущий) характер и не влечет за собой процентных расходов.

В таблице ниже приведен общий анализ эффективных средневзвешенных процентных ставок по всем видам процентных активов и обязательств. Анализ подготовлен на основе средневзвешенных эффективных процентных ставок по состоянию на конец отчетного периода.

Процентные активы и обязательства отражены в таблице по балансовой стоимости в разбивке по датам пересмотра процентных ставок в соответствии с договорами (условиями выпуска облигаций) или срокам погашения – если пересмотр процентной ставки не предусмотрен договором, в зависимости от того, какая из указанных дат является более ранней. Знак «-» в таблице означает отсутствие у Общества соответствующих процентных активов или обязательств.

На 31.12.2025 г.:

	До востребования и менее 3 месяцев		От 3 месяцев до 1 года		От 1 года до 3-х лет		Свыше 3-х лет	
	сумма	ставка %	сумма	ставка %	Сумма	ставка %	Сумма	ставка %
Активы								
Денежные средства и их эквиваленты	1 187 500	15,33	-	-	-	-	-	-
Корпоративные облигации	-	-	101 694	11,75	-	-	-	-
Дебиторская задолженность	-	-	1 022	10,67	-	-	-	-
Итого процентных активов	1 187 500	15,33	102 716	11,74	-	-	-	-
Обязательства								
Обязательства по аренде	2 092	13,72	6 647	13,73	20 243	13,75	-	-
Итого процентных обязательств	2 092	13,72	6 647	13,73	20 243	13,75	-	-

На 31.12.2024 г.:

	До востребования и менее 3 месяцев		От 3 месяцев до 1 года		От 1 года до 3-х лет		Свыше 3-х лет	
	сумма	ставка %	сумма	ставка %	Сумма	ставка %	Сумма	ставка %
Активы								
Денежные средства и их эквиваленты	566 800	22,1	-	-	-	-	-	-
Депозиты в банках	-	-	114 893	14,55	-	-	-	-
Корпоративные облигации	-	-	-	-	101 467	11,75	-	-
Дебиторская задолженность	-	-	926	10,67	-	-	-	-
Итого процентных активов	566 800	22,1	115 819	14,54	101 467	11,75	-	-

АО УК «Прогрессивные инвестиционные идеи»

Примечания к финансовой отчетности за год, закончившийся 31.12.2025 г.

(в тысячах рублей, при отсутствии указаний об ином)

Обязательства								
Обязательства по аренде	1 677	14,02	5 088	13,64	16 038	13,54	8 824	13,55
Итого процентных обязательств	1 677	14,02	5 088	13,64	16 038	13,54	8 824	13,55

Значение чувствительности капитала и прибыли до налогообложения к изменению процентных ставок определяется на расчетные даты исходя из предположения, что учетная стоимость долговых финансовых инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости, изменяется пропорционально изменению процентных ставок (при условии, что все другие переменные остаются неизменными), с коэффициентом пропорциональности равным отрицательному значению модифицированной дюрации, и стоимость финансовых инструментов, учитываемых по амортизированной стоимости, не подвержена изменению процентных ставок.

По состоянию 31.12.2025 г. и на 31.12.2024 г. у Общества отсутствуют вложения в финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости.

Прочий ценовой риск (риск рыночных цен)

Данному риску подвержены все финансовые активы, отраженные по строке «Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль и убыток» и строке «Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход» отчета о финансовом положении.

Руководство Общества постоянно контролирует стоимость данных финансовых активов. Данные о наличии рыночных цен финансовых активов и порядке определения их справедливой стоимости приведены в примечаниях 8 и 12.

Риск ликвидности

Риск ликвидности возникает, когда активы и обязательства не сбалансированы по суммам и срокам. Такое положение потенциально увеличивает доходность, но может также увеличить риск потерь. Общество минимизирует такие потери, поддерживая достаточный объем наличных денег и других высоколиквидных оборотных активов и имея достаточное количество источников кредитования. Исходя из накопленного опыта работы, можно с достаточной долей точности прогнозировать необходимый уровень денежных средств для выполнения данных обязательств.

В части управления ликвидностью Общество контролирует ожидаемые (или контрактные) сроки погашения с учетом дисконтирования денежных потоков.

Данные о сроках финансовых активов и финансовых обязательств приведены в Примечаниях 7 – 12, 17-18.

Балансовая стоимость финансовых активов и финансовых обязательств по ожидаемым срокам погашения представлена в таблице далее по состоянию на 31 декабря 2025 года. Суммы в таблице представляют дисконтированные денежные потоки.

В тех случаях, когда сумма к выплате не является фиксированной, сумма в таблице определяется исходя из условий, существующих на отчетную дату. Ценные бумаги, являющиеся частью торгового портфеля, показаны в графе «до востребования», так как представляют собой ликвидные ценные бумаги, которые могут быть реализованы в короткий срок.

	до востребования	до 3 месяцев	от 3 месяцев до 1 года	от 1 года до 3-х лет	Свыше 3 лет	ИТОГО
Финансовые активы						
Денежные средства и их эквиваленты	1 190 230	-	-	-	-	1 190 230
Долговые ценные бумаги	-	-	101 694	-	-	101 694
Дебиторская задолженность	-	14 603 622	13 186	1 093	-	14 617 901
Итого финансовых активов	1 190 230	14 603 622	114 880	1 093		15 909 825
Финансовые обязательства						
Обязательство по аренде	-	2 092	6 647	20 243	-	28 982
Кредиторская задолженность	-	2 374	-	-	-	2 374
Итого финансовых обязательств	-	4 466	6 647	20 243	-	31 356

АО УК «Прогрессивные инвестиционные идеи»

Примечания к финансовой отчетности за год, закончившийся 31.12.2025 г.

(в тысячах рублей, при отсутствии указаний об ином)

	1 190 230	14 599 156	108 233	(19 150)	-	15 878 469
Чистая балансовая позиция						
	1 190 230	15 789 386	15 897 619	15 878 469	15 878 469	
Совокупная балансовая позиция						

Аналогичные данные на 31 декабря 2024 года

	до востре- бования	до 3 ме- сяцев	от 3 ме- сяцев до 1 года	от 1 года до 3-х лет	Свыше 3 лет	ИТОГО
Финансовые активы						
Денежные средства и их эквиваленты	568 306	-	-	-	-	568 306
Депозиты в банках	-	-	-	114 893	-	114 893
Долговые ценные бумаги	-	-	-	101 467	-	101 467
Дебиторская задолженность	-	4 377 194	71	926	-	4 378 191
Итого финансовых активов	568 306	4 377 194	71	217 286		5 162 857
Финансовые обязательства						
Обязательство по аренде	-	1 677	5 088	16 038	8 824	31 628
Кредиторская задолженность	-	555	-	-	-	555
Итого финансовых обязательств		2 232	5 088	16 038	8 824	32 183
Чистая балансовая позиция	568 306	4 374 962	(5 017)	201 248	(8 824)	5 130 674
Совокупная балансовая позиция	568 306	4 943 268	4 938 250	5 139 498	5 130 674	

Не дисконтированная сумма обязательств не отличается сколько-нибудь существенно от суммы, отраженной в отчете о финансовом положении.

Прочие риски

Деятельность Общества неразрывно связана с прочими видами рисков, такими как:

Операционные риски - риски прямых или косвенных потерь в результате воздействия неблагоприятных внешних или внутренних факторов нефинансовой природы. В число операционных рисков входят:

- риск персонала - риск потерь, связанный с ошибками и противоправными действиями работников Общества, их недостаточной квалификацией, излишней загруженностью, нерациональной организацией труда, неустойчивостью штата Общества;

- риск бизнес-процессов - риск потерь, связанный с несовершенством структуры Общества в части распределения полномочий подразделений и сотрудников, порядков и процедур совершения сделок и операций, их документирования и отражения в учете, несоблюдение сотрудниками установленных порядков и процедур;

- риск систем - риск потерь, обусловленных несовершенством используемых в Обществе компьютерных или телекоммуникационных систем, программного обеспечения.

Правовые риски – риски возникновения расходов (убытков) и иных неблагоприятных последствий из-за неоднозначности толкования норм права, в том числе:

правовые риски, связанные с изменением законодательства – риск потерь и (или) иных неблагоприятных последствий, связанных с изменениями нормативного регулирования деятельности Общества;

прочие правовые риски – риск потерь и (или) иных неблагоприятных последствий, связанных с недостаточной проработкой юридических вопросов при разработке и внедрении новых бизнес-процессов, внутренних документов, договоров с контрагентами, в том числе по причине неверной трактовки нормативных актов.

Коммерческий риск – риск возникновения расходов (убытков), в том числе при уменьшении доходов или превышении расходов над доходами, в результате неэффективного управления Обществом, возникновения непредвиденных расходов или реализации иных рисков, кроме кредитного риска, риска ликвидности и рыночного риска.

Регуляторный риск – риск возникновения расходов (убытков) и (или) иных неблагоприятных последствий в результате несоответствия Общества или несоответствия его деятельности требованиям законодательства Российской Федерации о рынке ценных бумаг, базовых и внутренних стандартов саморегулируемой организации в сфере финансового рынка, членом которой является Общество, учредительных и внут-

ренных документов Общества, связанных с осуществлением профессиональной деятельности на рынке ценных бумаг, а также в результате применения мер воздействия со стороны надзорных органов.

Общество уделяет значительное внимание реализации комплекса мер, направленных на снижение операционных, правовых, коммерческого и регуляторного рисков.

27. Управление капиталом

Управление капиталом Общества имеет следующие цели:

- соблюдение требований законодательства;
- обеспечение продолжения своей деятельности;
- предоставление акционерам максимальной прибыли с помощью оптимизации соотношения заемных средств и собственного капитала.

Общество обязано соблюдать следующие нормативные к капиталу – величине собственных средств (которая рассчитывается в соответствии с требованиями нормативных документов на основании данных бухгалтерской отчетности, подготовленной в соответствии с требованиями российского законодательства).

Норматив достаточности собственных средств управляющей компании инвестиционных фондов, паевых инвестиционных фондов и негосударственных пенсионных фондов:

- с 1 сентября 2017 года - сумму 20 миллионов рублей и 0,02 процента от величины превышения суммарной стоимости средств, находящихся в доверительном управлении (управлении) управляющей компании, над 3 миллиардами рублей, но суммарно не более 80 миллионов рублей.

Контроль над выполнением указанных выше нормативов осуществляется на ежемесячной основе с формированием отчетов, содержащих необходимые расчеты, которые проверяются и визируются руководством Общества.

Фактические и нормативные показатели величины собственных средств приведены в таблице ниже:

	На 31.12.2024 г.		На 31.12.2024 г.	
	Фактическое	Нормативное (расчетное)	Фактическое	Нормативное (расчетное)
в тыс.руб.	1 046 252	80 000	443 029	80 000

В течение 2025 и 2024 годов Общество соблюдало все внешние требования к уровню капитала (величине собственных средств).

28. Условные обязательства

Судебные разбирательства

По состоянию на 31.12.2025 г. и на дату составления отчетности иски в отношении Общества отсутствуют.

Общество по состоянию на 31.12.2025 г. не участвовало в судебных разбирательствах в качестве истца и ответчика.

Налоговые обязательства

Российское налоговое законодательство относительно новое и подвержено частым изменениям. Оно характеризуется большим количеством разнообразных налогов, не всегда ясными, даже противоречивыми формулировками, вследствие чего допускает различные толкования. Налоговое законодательство часто по-разному интерпретируется различными налоговыми и судебными органами, которые могут, на законных основаниях, начислить дополнительные выплаты, пени и штрафы.

Российское налоговое администрирование постепенно ужесточается, в том числе повышается риск проверок операций, не имеющих четкой финансово-хозяйственной цели или выполненных при участии контрагентов, не соблюдающих требования налогового законодательства. Налоговые периоды остаются открытыми для проведения проверок налоговыми органами в течение трёх календарных лет, предшествующих году, в котором проводится проверка.

Российское законодательство в области трансфертного ценообразования также предусматривает право налоговых органов на начисление дополнительных налоговых обязательств. Существуют значительные трудности в толковании и применении законодательства в области трансфертного ценообразования.

Как следствие вышесказанного, налоговые риски в РФ могут быть более значительными, чем в других странах. Руководство Общества уверено в том, что выполняет все обязательства в рамках существующего налогового законодательства и всех его возможных интерпретаций. Тем не менее, некоторые налоговые органы могут оспорить позицию руководства Общества, что может привести к существенным последствиям.

В то же время руководство Общества считает риск возможного предъявления претензий со стороны налоговых органов маловероятным. Потому никакие резервы по потенциальным налоговым обязательствам не формируются.

29. Справедливая стоимость финансовых инструментов

Справедливая стоимость представляет собой сумму, на которую может быть обменян финансовый инструмент в ходе текущей операции между двумя заинтересованными сторонами, за исключением случаев вынужденной продажи или ликвидации. Наилучшим подтверждением справедливой стоимости является котируемая на рынке цена финансового инструмента.

Оценочная справедливая стоимость финансового инструмента рассчитывалась Обществом исходя из имеющейся рыночной информации (при её наличии) и надлежащих методов оценки. В то же время, для интерпретации рыночной информации в целях определения справедливой стоимости необходимо применять профессиональные суждения. В 2025 и 2024 годах экономические условия продолжают ограничивать объём активности на финансовых рынках. Рыночные котировки могут быть устаревшими или отражать стоимость продажи по низким ценам, в силу чего эти котировки в ряде случаев могут не вполне адекватно отражать справедливую стоимость финансового инструмента. Таким образом, несмотря на то что при расчете справедливой стоимости финансовых инструментов руководство использует всю имеющуюся рыночную информацию, эта информация может не всегда точно отражать стоимость, которая может быть реализована в текущих условиях.

В большинстве случаев руководство Общества считает, что справедливая стоимость финансовых инструментов равна их балансовой стоимости с учетом начисленных доходов (расходов) на отчетную дату.

Финансовые инструменты, отраженные по справедливой стоимости.

Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, учитываются в отчете о финансовом положении по справедливой стоимости.

Справедливая стоимость финансовых инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток обращающихся на организованном рынке ценных бумаг рассчитывается на основе котируемых рыночных цен,

Справедливая стоимость финансовых инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль и убыток, не обращающихся на организованном рынке ценных бумаг определяется на основании данных оценки, проведенной независимым оценщиком или по методике прогноза СЧА (Примечание 8).

Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, учитываются в отчете о финансовом положении по справедливой стоимости, за исключением долевых ценных бумаг, по которым отсутствует возможность оценки их по справедливой стоимости (Примечание 12).

Финансовые инструменты, отраженные по амортизированной стоимости.

Денежные средства и их эквиваленты отражаются в отчете о финансовом положении по амортизированной стоимости, которая фактически равна их текущей справедливой стоимости.

Выданные займы, размещенные депозиты отражаются в отчете о финансовом положении по амортизированной стоимости. Для определения их справедливой стоимости руководство Общество использует метод дисконтированных потоков денежных средств с применением действующих рыночных процентных ставок, предполагающих аналогичный кредитный риск и аналогичный срок погашения. По мнению руководства Общества, справедливая стоимость выданных займов и размещенных депозитов незначительно отличается от их балансовой стоимости, потому что договорные процентные ставки по этим инструментам практически совпадают с указанными выше рыночными процентными ставками.

Дебиторская задолженность и прочие финансовые активы отражаются в отчете о финансовом положении по амортизированной стоимости, которая приблизительно равна их справедливой стоимости, поскольку эти финансовые инструменты носят краткосрочный характер.

Обязательства по договору аренды оцениваются по приведенной стоимости арендных платежей. Справедливая стоимость обязательства по аренде не раскрывается в соответствии с пунктом 29 МСФО (IFRS) 7 «Финансовые инструменты: раскрытие информации».

Прочие финансовые обязательства (отраженные по статье «Кредиторская задолженность») отражаются в отчете о финансовом положении по амортизированной стоимости. Амортизируемая стоимость кре-

АО УК «Прогрессивные инвестиционные идеи»

Примечания к финансовой отчетности за год, закончившийся 31.12.2025 г.

(в тысячах рублей, при отсутствии указаний об ином)

диторской задолженности приблизительно равна ее справедливой стоимости, поскольку эти финансовые инструменты носят в основном краткосрочный характер.

Далее представлена информация о справедливой стоимости и уровнях иерархии исходных данных, используемых для методов оценки справедливой стоимости финансовых инструментов, на 31 декабря 2025 года:

	Справедливая стоимость по уровням исходных данных			Итого справедливая стоимость	Итого балансовая стоимость
	непосредственно наблюдаемые рыночные данные (уровень 1)	Косвенно наблюдаемые рыночные данные (уровень 2)	Не наблюдаемые рыночные данные (уровень 3)		
Финансовые активы					
Денежные средства и их эквиваленты	1 190 230	-	-	1 190 230	1 190 230
Долговые ценные бумаги	-	101 694	-	101 694	101 694
Дебиторская задолженность	-	-	14 617 901	14 617 901	14 617 901
Итого финансовых активов	1 190 230	101 694	14 617 901	15 909 825	15 909 825
Финансовые обязательства					
Обязательство по аренде	-	-	28 982	28 982	28 982
Кредиторская задолженность (в части, подлежащей оплате деньгами)	-	-	2 374	2 374	2 374
Итого финансовых обязательств	-	-	31 356	31 356	31 356

Далее представлена информация о справедливой стоимости и уровнях иерархии исходных данных, используемых для методов оценки справедливой стоимости финансовых инструментов, на 31 декабря 2024 года:

	Справедливая стоимость по уровням исходных данных			Итого справедливая стоимость	Итого балансовая стоимость
	непосредственно наблюдаемые рыночные данные (уровень 1)	Косвенно наблюдаемые рыночные данные (уровень 2)	Не наблюдаемые рыночные данные (уровень 3)		
Финансовые активы					
Денежные средства и их эквиваленты	568 306	-	-	568 306	568 306
Депозиты в банках	-	114 893	-	114 893	114 893
Долговые ценные бумаги	-	101 467	-	101 467	101 467
Дебиторская задолженность	-	-	4 378 191	4 378 191	4 378 191
Итого финансовых активов	568 306	216 360	4 378 191	5 162 857	5 162 857
Финансовые обязательства					
Обязательство по аренде	-	-	31 628	31 628	31 628
Кредиторская задолженность (в части, подлежащей оплате деньгами)	-	-	555	555	555
Итого финансовых обязательств	-	-	32 183	32 183	32 183

30. Операции со связанными сторонами

Определение связанных сторон приведено в МСФО (IAS) 24 «Раскрытие информации о связанных сторонах». Стороны обычно считаются связанными, если одна из сторон имеет возможность контролировать другую сторону, находится под совместным контролем или может оказывать значительное влияние на принимаемые ею решения по вопросам финансово-хозяйственной деятельности или осуществлять за нею общий контроль. При решении вопроса о том, являются ли стороны связанными, принимается во внимание характер взаимоотношений сторон, а не только их юридическая форма.

АО УК «Прогрессивные инвестиционные идеи»

Примечания к финансовой отчетности за год, закончившийся 31.12.2025 г.

(в тысячах рублей, при отсутствии указаний об ином)

Ниже указаны остатки на конец года, статьи доходов и расходов, а также другие сведения за год по операциям со связанными сторонами.

Показатель	За год, закончившийся 31.12.2025 г.	За год, закончившийся 31.12.2024 г.
Операции с акционерами Общества:		
Расходы, отнесенные непосредственно на капитал:		
Выплата дивидендов	(6 150 000)	(6 260 000)
Другие связанные стороны:		
Денежные средства /		
Денежные средства на расчетных счетах		
на начало года	86	694 324
на конец года	1 174 251	86
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток /		
Акции привилегированные		
на начало года	-	129 713
на конец года	-	-
Дебиторская задолженность /		
Вознаграждение за доверительное управление		
на начало года	-	2 251 282
на конец года	-	-
Дебиторская задолженность /		
Требования по получению процентов на остаток на расчетном счете		
на начало года	-	2 644
на конец года	5 072	-
Дебиторская задолженность /		
Дебиторская задолженность по финансовой аренде		
на начало года	-	348
на конец года	-	-
Кредиторская задолженность /		
Обязательства по возмещению расходов		
на начало года	-	3 656
на конец года	-	-
Доходы (расходы), признанные в отчете о совокупном доходе:		
Доходы за вычетом расходов (расходы за вычетом доходов) по операциям с финансовыми активами, оцениваемыми по справедливой стоимости через прибыль и убыток (переоценка)	-	(1 213)
Доходы за вычетом расходов (расходы за вычетом доходов), возникающие в результате прекращения признания финансовых активов, оцениваемых по амортизированной стоимости		(92)
Выручка от доверительного управления	-	1 363 918
Административные расходы, в т.ч.		
-комиссии за услуги банков	(20)	(13)
Процентные доходы, в т.ч.		
- по неснижаемому остатку на счетах в банках	160 772	100 374
- по финансовой аренде	-	15
Изменение резерва, в т.ч.		
- по денежным средствам	(416)	352
-по дебиторской задолженности и прочим размещенным средствам	-	212
Ключевой управленческий персонал:		
Дебиторская задолженность	10	38
Кредиторская задолженность	26	4
Оценочное обязательство	-	74 815

АО УК «Прогрессивные инвестиционные идеи»
Примечания к финансовой отчетности за год, закончившийся 31.12.2025 г.
(в тысячах рублей, при отсутствии указаний об ином)

Вознаграждение ключевому управленческому персоналу	749 298	935 211
--	---------	---------

К ключевому управленческому персоналу относится Директор, а также заместители директора, начальники управлений (операций на финансовых рынках, юридического, финансового, учета и отчетности, информационных технологий, внутреннего учета).

Вознаграждение ключевому управленческому персоналу представляет собой оплату труда и премии в соответствии с заключенными трудовыми договорами с учетом сборов, уплачиваемых с фонда оплаты труда, расходы на добровольное медицинское страхование.

31. События после отчетной даты

11 марта 2026 года единственным акционером Общества было принято решение о выплате дивидендов за счет прибыли 2025 года в сумме 11 300 000 тыс.руб. На момент составления настоящей финансовой отчетности выплата дивидендов единственному акционеру произведена в денежной форме путем безналичного перевода.

Прочие события после отчетной даты, информация о которых подлежит раскрытию в отчетности, не имели места.

Директор АО УК «Прогрессивные инвестиционные идеи»

А.С.Макаров

Главный бухгалтер АО УК «Прогрессивные инвестиционные идеи»

Е.Б.Мошечитина

«27» апреля 2026 г.



39/мгнуровать, гевить/цестъ

Большакова И.В.

